



DOM MAKLESKI
BANKU OCHRONY ŚRODOWISKA S.A.

Wydział Analiz Rynkowych

ANALIZA TECHNICZNA- ZAGRANICZNA SPÓŁKA DNIA

30 czerwca 2026 r.

AeroVironment Inc (NASDAQ)

Symbol: AVAV. **Przedmiot działalności:** Firma projektuje, rozwija, produkuje, dostarcza i wspiera portfolio systemów robotycznych i powiązanych usług dla agencji rządowych i przedsiębiorstw w Stanach Zjednoczonych i na świecie. Firma dostarcza bezzałogowe statki powietrzne i systemy robotów naziemnych, systemy amunicji krążącej i powiązane usługi głównie dla organizacji w Departamencie Obrony USA, innych agencji federalnych i międzynarodowych rządów sojusznicznych. Oferuje również platformy powietrzne, ładunki i integrację ładunków, systemy kontroli naziemnej i sprzęt wsparcia naziemnego oraz inne przedmioty i usługi związane z systemami bezzałogowych statków powietrznych. Ponadto firma oferuje małe produkty UAS, w tym szkolenia, części zamienne, naprawy produktów, wymianę produktów, konserwację i usługi aktualizacji. Ponadto rozwija mars helikoptery i wysokogórskie systemy pseudo-satelitarne UAS. Spółka AeroVironment, Inc. została założona w 1971 roku i ma siedzibę w Arlington w stanie Wirginia.

Opis:

Akcje AeroVironment mocno zyskały w handlu posesyjnym, rosnąc o ponad 19% do około 165,5 USD, po publikacji wyników, które wyraźnie przewyższyły oczekiwania rynku. Producent systemów bezzałogowych i technologii obronnych zakończył rok fiskalny 2026 rekordowymi przychodami na poziomie 1,98 mld USD, co oznacza wzrost aż o 141% rok do roku. Sam czwarty kwartał przyniósł sprzedaż w wysokości 641,6 mln USD, wyższą o 133% niż przed rokiem, potwierdzając bardzo silny popyt na rozwiązania wykorzystywane w nowoczesnych systemach obronnych. Równie imponująco wyglądała poprawa rentowności. Zysk netto wzrósł do 63,2 mln USD z 16,7 mln USD rok wcześniej, natomiast skorygowany zysk na akcję osiągnął 1,84 USD wobec 1,61 USD przed rokiem. Skorygowana EBITDA przekroczyła 140 mln USD, ponad dwukrotnie przewyższając ubiegłoroczny wynik. Dodatkowym argumentem za pozytywnym odbiorem raportu był rekordowy portfel zamówień – wartość nowych kontraktów osiągnęła 2,7 mld USD przy wskaźniku book-to-bill wynoszącym 1,4, a finansowany backlog wzrósł do 1,2 mld USD, co zapewnia spółce wysoką widoczność przyszłych przychodów. Istotnym elementem wzrostu było również zakończenie przejęcia BlueHalo oraz Empirical Systems Aerospace, które w samym kwartale dołożyły ponad 282 mln USD przychodów. Zarząd podkreśla, że spółka jest dobrze przygotowana do wykorzystania rosnącego światowego popytu na drony bojowe, systemy przeciwdziałania bezzałogowcom, technologie kosmiczne oraz rozwiązania z zakresu zaawansowanej elektroniki wojskowej. Prognozy na rok fiskalny 2027 zakładają dalszy wzrost sprzedaży do przedziału 2,125–2,225 mld USD oraz skorygowaną EBITDA na poziomie 305–325 mln USD, co rynek odebrał jako potwierdzenie utrzymania wysokiej dynamiki biznesu.

Z technicznego punktu widzenia sytuacja jest wyjątkowo interesująca. Przed publikacją wyników kurs pozostawał w wyraźnym trendzie spadkowym i znajdował się poniżej średniej SMA-200 oraz poniżej krótkoterminowej średniej Bollingera. RSI spadł do 32,9 pkt, sygnalizując stan bliski wyprzedania, natomiast CCI utrzymywał się w ujemnych rejonach.

W metodologii Richarda Wyckoffa wykres przypomina końcową fazę markdown, w której presja podaży stopniowo wygasła, a rynek zbliżał się do potencjalnego punktu Selling Climax. Publikacja wyników całkowicie zmieniła krótkoterminowy obraz rynku. Ponad 19-procentowy wzrost w handlu posesyjnym oznacza wybiecie ponad krótkoterminową średnią oraz powrót do wnętrza wstęg Bollingera, co może być pierwszym sygnałem zakończenia wcześniejszej fazy dystrybucji. Z perspektywy Wyckoffa tak silna reakcja fundamentalna może stanowić tzw. Sign of Strength (SOS), jednak dopiero utrzymanie podwyższonych poziomów i kolejne sesje z wysokim wolumenem pokażą, czy jest to początek nowej fazy akumulacji, czy jedynie gwałtowny short squeeze po długiej przecenie. W krótkim terminie kluczowym poziomem pozostają zaporowe okolice 177,65 – 184,58 USD, natomiast w średnim horyzoncie inwestorzy będą obserwować, czy kurs zdoła rozpocząć marsz w kierunku długoterminowej średniej SMA-200, która obecnie przebiega w rejonie 255 USD. Pamiętajmy również, że przebicie serii wsparć 136,68 – 128,80 – 127,03 USD powinno prowadzić do skokowe zwiększenia ryzyka, które obecnie sięga średnio 6,18% na sesję.

Waluta notowań: USD;

Opór: 177,65 – 184,58 – 199,31 – 203,71;

Wsparcie: 136,68 – 128,80 – 127,03 – 110,60;

Tendencja odczytywana na podstawie DMI / ADX / SMA-200: Słaba tendencja spadkowa.



Sporządził: Michał Pietrzyca

Nota prawna:

Niniejszy komentarz został przygotowany w Wydziale Analiz Rynkowych Domu Maklerskiego Banku Ochrony Środowiska S.A. z siedzibą w Warszawie (DM BOŚ) tylko i wyłącznie w celach informacyjnych, **nie stanowi rekomendacji** w rozumieniu przepisów „Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) nr 2016/958 z dnia 9 marca 2016 r. uzupełniającego rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych dotyczących środków technicznych do celów obiektywnej prezentacji rekomendacji inwestycyjnych lub innych informacji rekomendujących lub sugerujących strategię inwestycyjną oraz ujawniania interesów partykularnych lub wskazań konfliktów interesów” lub jakiejkolwiek porady, w tym w szczególności porady inwestycyjnej w zakresie doradztwa inwestycyjnego, o którym mowa w art. 76 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (t.j. Dz. U. 2017, poz. 1768 z póź. zm.), dalej: „Ustawa”, porady prawnej lub podatkowej, ani też nie jest wskazaniem, iż jakakolwiek inwestycja jest odpowiednia w indywidualnej sytuacji inwestora. **Niniejszy komentarz jest publikacją handlową** w rozumieniu przepisów „Rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/565 z dnia 25 kwietnia 2016 r. uzupełniającego dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/65/UE w odniesieniu do wymogów organizacyjnych i warunków prowadzenia działalności przez firmy inwestycyjne oraz pojęć zdefiniowanych na potrzeby tej dyrektywy”. Niniejszy komentarz nie stanowi porady inwestycyjnej w zakresie doradztwa inwestycyjnego, o którym mowa w art. 76 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (t.j. Dz. U. 2017, poz. 1768 z póź. zm.), dalej: „Ustawa”, porady prawnej lub podatkowej, ani też nie jest wskazaniem, iż jakakolwiek inwestycja jest odpowiednia w indywidualnej sytuacji inwestora. Komentarz opiera się na historycznej analizie kształtowania się kursów giełdowych bez uwzględnienia jakiejkolwiek fundamentalnej metody wyceny instrumentu finansowego. Jest przeznaczony wyłącznie dla klientów DM BOŚ i udostępniany nieodpłatnie. Wybrane komentarze mogą być upubliczniane i przekazywane dla potencjalnych klientów DM BOŚ i publikowane na stronie www.bossa.pl w celu promocji usług świadczonych przez DM BOŚ. W takim przypadku poniższe zastrzeżenia stosuje się odpowiednio do potencjalnych klientów DM BOŚ. DM BOŚ S.A. ostrzega, iż niniejszy komentarz nie stanowi oferty zbycia lub nabycia wymienionych w niej instrumentów finansowych, nie stanowi podstawy do zawarcia jakiejkolwiek umowy lub powstania jakiegokolwiek zobowiązania. Informacje zawarte w niniejszym komentarzu oparte są na danych uzyskanych ze źródeł, które DM BOŚ, działając w dobrej wierze i z należytą starannością, uważa za wiarygodne. Klient wykorzystuje informacje zawarte w niniejszym komentarzu na własne ryzyko i odpowiedzialność. DM BOŚ, jego organy zarządcze, organy nadzorcze, ani pracownicy nie ponoszą odpowiedzialności za działania lub zaniechania klienta podjęte na podstawie niniejszego komentarza. DM BOŚ nie ponosi odpowiedzialności za straty lub utracone korzyści klienta związane z realizacją zleceń wykorzystującą strategię przedstawioną w komentarzu, związane z wykorzystaniem informacji przedstawionych w komentarzu, w tym w przygotowywanych przez klienta strategiach używanych w systemach algorytmicznych, ani za wszelkie szkody poniesione w wyniku decyzji inwestycyjnych klienta, skutki finansowe i niefinansowe powstałe w wyniku wykorzystania niniejszego komentarza lub zawartych w nim informacji. DM BOŚ nie gwarantuje osiągnięcia określonych wyników finansowych na zawartych przez klienta transakcjach wykorzystujących matematyczne mechanizmy transakcyjne. Wszelkie opinie, prognozy, kalkulacje i szacunki zawarte w niniejszym komentarzu stanowią jedynie wyraz subiektywnej oceny autora na moment jej wydania i mogą być zmieniane. W DM BOŚ obowiązują regulacje wewnętrzne służące aktywnemu zarządzaniu konfliktami interesów, w których w szczególności określone zostały wewnętrzne rozwiązania organizacyjne i administracyjne oraz bariery informacyjne ustanowione w celu zapobiegania i unikania konfliktów interesów dotyczących rekomendacji. Szczególnym środkiem organizacyjnym jest stworzenie „chińskich murów”, czyli barier informacyjnych uniemożliwiających niekontrolowany przepływ informacji pomiędzy poszczególnymi jednostkami organizacyjnymi lub pracownikami DM BOŚ, którymi zostały rozdzielone poszczególne jednostki organizacyjne DM BOŚ. W uzasadnionych przypadkach DM BOŚ tworzy „chińskie mury” również w związku z realizacją określonego projektu. Ewentualne konflikty interesów dotyczące konkretnej rekomendacji, która jest dostępna publicznie lub dla szerokiego kręgu osób, są ujawnione w rekomendacji albo w dołączonym do niej dokumencie. Zabronione jest powielanie i rozpowszechnianie niniejszego komentarza bez pisemnej zgody DM BOŚ. W przypadku klientów DM BOŚ, którzy zawarli Umowę o Opracowania, o której mowa w Regulaminie doradztwa inwestycyjnego i sporządzania analiz inwestycyjnych, analiz finansowych oraz innych rekomendacji o charakterze ogólnym dotyczących transakcji w zakresie instrumentów finansowych oraz instrumentów bazowych instrumentów pochodnych (Regulamin), niniejszy komentarz stanowi Rekomendację ogólną w rozumieniu Regulaminu. Regulamin jest dostępny na stronie internetowej bossa.pl w dziale Dokumenty.

Kontrakty CFD są złożonymi instrumentami i wiążą się z dużym ryzykiem szybkiej utraty środków pieniężnych z powodu dźwigni finansowej. **66% rachunków inwestorów detalicznych odnotowuje straty w wyniku handlu kontraktami CFD u niniejszego dostawcy.** Zastanów się, czy rozumiesz, jak działają kontrakty CFD, i czy możesz pozwolić sobie na wysokie ryzyko utraty pieniędzy.

DM BOŚ jest firmą inwestycyjną w rozumieniu Ustawy. Nadzór nad DM BOŚ sprawuje Komisja Nadzoru Finansowego ul. Piękna 20, 00-549 Warszawa.